

ALEUTAS S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis individuais e
consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021

ALEUTAS S.A.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis
individuais e consolidadas

Balanços patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e
consolidadas

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos
Acionistas e Administradores da
Aleutas S.A.
Salvador - BA

Opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Aleutas S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Aleutas S.A., em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade ("CFC"), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia e suas controladas continuarem operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.



Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Salvador, 30 de março de 2022.



BDO RCS Auditores Independentes
CRC 2 SP 013846/O-1 - S - BA

Cristiano Mendes de Oliveira
Contador CRC 1 RJ 078157/O-2 - S - BA

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Balanços patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(em milhares de reais)

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6,23	12.665	4.641	20.630	80.239
Aplicações financeiras	23	80.191	79.473	219.178	114.000
Valores a receber	7	33	47	9.478	55.678
Direitos creditórios adquiridos	8	-	-	16.488	20.311
Direitos creditórios com partes relacionadas	10	-	-	10.317	9.607
Valores a receber de empreendimentos imobiliários		-	-	8	8
Juros sobre capital próprio	10	-	6.528	-	-
Tributos a recuperar	9	1.876	1.826	3.523	3.034
Adiantamento a fornecedores		12	2	104	85
Crédito com partes relacionadas	10	104	110	104	121
Outros créditos		11	11	122	13
Estoques de unidades imobiliárias		-	-	1.491	1.491
		94.892	92.638	281.443	284.587
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Aplicações financeiras	23	-	-	-	14.027
Direitos creditórios adquiridos	8	-	-	-	15.000
Tributos a compensar	9	-	-	13.488	14.089
Depósitos judiciais		19	19	1.231	1.080
Crédito com partes relacionadas	10	916	8.892	1.663	73.102
		935	8.911	16.382	117.298
Investimentos					
Participações societárias - controladas e coligadas	11	152.633	170.554	10	12
Propriedade para investimento	12	1.057	1.127	8.232	8.302
Outras participações societárias		2.795	2.916	2.796	4.939
		156.485	174.597	11.038	13.253
Imobilizado					
Intangível	13	17	23	4.981	6.201
	14	101	151	235	217
		157.537	183.682	32.636	136.969
Total do ativo		252.430	276.320	314.079	421.556

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Balanço patrimonial
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

Passivo e patrimônio líquido	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Circulante					
Contas a pagar		196	136	1.544	929
Impostos e contribuições sociais a pagar		132	421	899	7.542
Imposto de renda e contribuição social		-	-	22.019	48.547
Débitos com empresas ligadas		87	166	87	166
Juros sobre capital próprio		6	-	6	3.073
Dividendos	17	1.795	8.516	1.795	8.516
Participação nos lucros		1.227	715	4.794	5.362
Outras contas a pagar		297	272	887	1.028
		3.740	10.226	32.031	75.163
Não circulante					
Compra de ações a pagar		87.228	84.339	18.597	18.597
Valores retidos por conta e ordem		4.344	5.228	4.344	5.228
Provisão para contingências	15	-	-	589	584
Provisão do Plano de Remuneração de Incentivo de Longo Prazo		4.569	-	4.569	-
		96.141	89.567	28.099	24.409
Patrimônio líquido					
Atribuíveis aos acionistas da controladora	16				
Capital social		136.644	136.644	136.644	136.644
Reserva de capital		103	103	103	103
Reservas de lucros		39.070	62.042	39.070	62.042
Ações em tesouraria		(18.507)	(17.501)	(18.507)	(17.501)
Ágio e deságio em transações de Capital		(4.761)	(4.761)	(4.761)	(4.761)
		152.549	176.527	152.549	176.527
Participação dos não controladores		-	-	101.400	145.457
Total do patrimônio líquido		152.549	176.527	253.949	321.984
Total do passivo e do patrimônio líquido		252.430	276.320	314.079	421.556

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Demonstrações do resultado
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Resultado de participação em controladas e coligadas	11	20.442	40.200	(2)	(6)
Receita de serviços e aluguéis	19	6	232	152.424	253.650
Lucro bruto		20.448	40.432	152.422	253.644
Receitas (despesas) operacionais		(13.945)	(6.972)	(61.318)	(43.029)
Despesas gerais e administrativas	20	(9.015)	(8.736)	(47.687)	(46.082)
Despesas tributárias		(297)	(558)	(1.429)	(2.241)
Créditos recuperados		-	-	1.371	6.102
Perda com recuperação de créditos		-	-	(7.000)	-
Provisão de Plano de Remuneração de Incentivo de Longo Prazo		(4.569)	-	(4.569)	-
Provisão de perda em investimentos		-	-	(2.022)	-
Outras receitas operacionais		33	2.432	154	666
Outras despesas operacionais		-	-	(30)	(1.364)
Perda de ativo não corrente		(97)	(110)	(106)	(110)
Resultado financeiro, líquido	21	729	2.300	11.152	12.336
Receitas financeiras		4.719	5.701	12.394	14.090
Despesas financeiras		(3.990)	(3.401)	(1.242)	(1.754)
Resultado antes do imposto de renda, da contribuição social e participações nos lucros		7.232	35.760	102.256	222.951
Imposto de renda e contribuição social Correntes	18	-	-	(40.889)	(75.717)
Participação nos resultados de diretoria		(63)	(207)	(63)	(207)
Lucro líquido do exercício		7.169	35.553	61.304	35.553
Atribuído aos acionistas da controladora		-	-	7.169	35.553
Atribuído aos acionistas não controladores		-	-	54.135	114.474
Lucro líquido por ação no fim do exercício (63.000 ações em 2021 e 2020) - básico e diluído	16	113,79	564,33		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Demonstrações do resultado abrangente
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

Nota	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Lucro líquido do exercício	7.169	35.553	61.304	147.027
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	<u>7.169</u>	<u>35.553</u>	<u>61.304</u>	<u>147.027</u>
Atribuível a:				
Acionistas da Companhia			7.169	35.553
Participação dos não controladores			<u>54.135</u>	<u>111.474</u>
			<u>61.304</u>	<u>147.027</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de capital	Reservas de Lucros			Ágio e deságio em transações de capital em controladas	Ações em tesouraria	Lucros (Prejuízos) acumulados	Patrimônio líquido controladora	Participação dos não controladores	Patrimônio líquido consolidado
			Reserva legal	Reserva de lucros a realizar	Reserva estatutária						
Saldos em 31 de dezembro de 2019	136.644	103	5.425	-	71.278	(4.761)	(17.501)	-	191.188	169.797	360.985
Ajustes retrospectivos	-	-	-	-	-	-	-	73	73	-	73
Saldo ajustado em 01.01.2020	136.644	103	5.425	-	71.278	(4.761)	(17.501)	73	191.261	169.797	361.058
Dividendos pagos	-	-	-	-	(41.825)	-	-	-	(41.825)	(135.814)	(177.639)
Lucro do exercício	-	-	-	-	-	-	-	35.553	35.553	111.474	147.027
Destinação do resultado:											
Reserva legal	-	-	1.778	-	-	-	-	(1.778)	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	-	-	(8.462)	(8.462)	-	(8.462)
Reserva estatutária	-	-	-	-	25.386	-	-	(25.386)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	136.644	103	7.203	-	54.839	(4.761)	(17.501)	-	176.527	145.457	321.984
Ações em tesouraria	-	-	-	-	-	-	(1.006)	-	(1.006)	-	(1.006)
Transação de capital com minoritários	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.274)	(1.274)
Dividendos pagos	-	-	-	-	(28.438)	-	-	-	(28.438)	(96.918)	(125.356)
Lucro do exercício	-	-	-	-	-	-	-	7.169	7.169	54.135	61.304
Reserva legal	-	-	358	-	-	-	-	(358)	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	-	-	(1.703)	(1.703)	-	(1.703)
Reserva estatutária	-	-	-	-	5.108	-	-	(5.108)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	136.644	103	7.561	-	31.509	(4.761)	(18.507)	-	152.549	101.400	253.949

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Demonstrações dos fluxos de caixa
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Controlada		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício antes dos imposto de renda e contribuição social	7.169	35.553	102.193	222.744
Ajustes para reconciliação do lucro líquido (prejuízo) do exercício				
Depreciação/amortização	127	148	1.532	1.171
Resultado de equivalência patrimonial	(20.442)	(40.200)	2	6
Provisão de Incentivo de Longo Prazo	4.569	-	4.569	-
Provisão de passivos contingentes	-	-	5	(92)
Provisão de perda em investimentos	-	-	2.022	-
Provisões de férias	25	33	-	28
Participação nos lucros de empregados	1.227	715	4.794	5.362
Juros e variações monetárias	2.889	1.588	8	(378)
Lucro ajustado antes do imposto de renda e contribuição social	(4.436)	(2.163)	115.125	228.841
Aplicações financeiras	(718)	14.664	(91.151)	60.168
Valores a receber	14	(18)	46.200	37.932
Adiantamento a fornecedores	(10)	4	(19)	(19)
Crédito com pessoas ligadas	7.982	(8.799)	71.456	(70.912)
Tributos a compensar	(50)	(785)	112	(1.803)
Outros créditos	-	39	(109)	52
Juros sobre Capital próprio a receber	6.687	(1.972)	-	90
Direitos creditórios adquiridos	-	-	18.113	4.329
Venda de investimento em ações a receber	-	-	-	1.033
Valores retidos por conta e ordem	(884)	(3.721)	(884)	(3.721)
Impostos e contribuições sociais a pagar	(225)	(215)	(6.643)	(3.813)
Contas a pagar	(4)	63	615	326
Débito com empresas ligadas	(79)	26	(79)	26
Compra de ações a pagar	-	(234)	-	(234)
Participação nos lucros de empregados	(715)	(1.175)	(5.362)	(5.561)
Outras contas a pagar	6	-	(141)	301
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(67.417)	(106.865)
Caixa líquido gerado (consumido) proveniente das atividades operacionais	7.568	(4.286)	79.816	140.170
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos				
Dividendos recebidos	39.637	45.925	-	-
Compra de ações em controladas	(1.265)	-	(1.265)	-
Compra de quotas em controladas	(34)	-	(34)	-
Venda de quotas em controladas	25	28	25	-
Baixa de imobilizado	-	-	56	-
Pagamento pela compra de imobilizado	-	-	(18)	(6.366)
Pagamento pela compra de intangíveis	(1)	(9)	(298)	(219)
Caixa líquido gerado (consumido) proveniente das atividades de investimentos	38.362	45.944	(1.534)	(6.585)
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamentos				
Aquisição de ações em tesouraria	(1.006)	-	(1.006)	-
Pagamento de dividendos	(36.900)	(43.968)	(133.818)	(179.810)
Juros sobre capital próprio a pagar	-	-	(3.067)	1.220
Caixa líquido consumido (gerado) provenientes das atividades de financiamentos	(37.906)	(43.968)	(137.891)	(178.590)
Aumento (redução) líquido (a) de caixa e equivalentes de caixa	8.024	(2.310)	(59.609)	(45.005)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	4.641	6.951	80.239	125.244
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	12.665	4.641	20.630	80.239

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 - Informações gerais

A Aleutas S.A. ("Companhia" ou "Controladora" ou "Aleutas") é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na Cidade de Salvador, Estado da Bahia, e tem como principal objetivo a participação no capital de outras sociedades, comerciais ou civis, nacionais ou estrangeiras, como sócia ou quotista.

O custo das estruturas administrativa e operacional comuns e os benefícios dos serviços prestados entre as empresas são absorvidos, segundo a praticabilidade e a razoabilidade de lhes serem atribuídos, em conjunto ou individualmente.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas pela Administração em sua gestão.

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos.

As presentes demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram autorizadas para emissão pelo Conselho de Administração da Aleutas em 30 de março de 2022.

2 - Apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

2.1 - Base de preparação e apresentação

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas são de responsabilidades da Administração e foram elaboradas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil que englobam as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76) e suas alterações, os pronunciamentos técnicos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"), que têm, entre outras responsabilidades, o direcionamento para convergência contábil com as práticas internacionais de contabilidade (IFRS).

2.2 Bases de consolidação

As controladas são consolidadas desde a data de aquisição, que corresponde à data na qual a Companhia obteve o controle, e continuam sendo consolidadas até a data em que esse controle deixe de existir.

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O processo de consolidação das contas patrimoniais e do resultado seguem a sua natureza, complementado pela eliminação do seguinte:

- Participações da controladora no capital, reservas e resultados acumulados das empresas consolidadas;
- Saldos de contas do ativo e do passivo mantidos entre as empresas consolidadas; e
- Saldos de receitas e despesas decorrentes de transações realizadas entre as empresas consolidadas.

	Participação no capital total - %	
	2021	2020
Incluídas na consolidação		
Controladas diretas:		
Bahia AM Renda Fixa Ltda.	79,95	80,85
Bahia AM Renda Variável Ltda.	82,70	81,60
Bahia AM Alocação Ltda.	81,85	85,65
Évora S.A.	72,83	72,33
Ravenala S.A.	39,40	39,40
Não incluídas na consolidação		
Coligada indireta:		
Zínia Participações S.A.	25,66	

(a) Demonstrações contábeis individuais

Nas demonstrações contábeis individuais a coligada e as controladas são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial. Os mesmos ajustes são feitos tanto nas demonstrações contábeis individuais quanto nas demonstrações contábeis consolidadas para chegar ao mesmo resultado e patrimônio líquido atribuível aos acionistas da Controladora.

2.3 Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações contábeis da controladora e de suas controladas, incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas, são apresentadas em Reais (“moeda funcional”).

(a) Conversão de moeda estrangeira

Os ativos monetários e investimento, denominados em moeda estrangeira, são convertidos para moeda funcional utilizando-se a taxa de câmbio vigente na data dos respectivos balanços patrimoniais.

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os ganhos e perdas resultantes da atualização dos ativos monetários, verificados na data da transação e os encerramentos dos exercícios, são reconhecidos como receita ou despesas financeiras.

3- Principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis descritas a seguir foram aplicadas de forma consistente para os exercícios apresentados e para as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia.

3.1- Transações e saldos em moeda estrangeira

As transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional da Companhia (Real) utilizando-se as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Os saldos das contas de balanço em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio vigente nas datas dos balanços. Os ganhos e as perdas de variação cambial resultantes da liquidação dessas transações e da conversão de ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são reconhecidos no resultado do exercício.

3.2 - Caixa e equivalentes de caixa

Incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários à vista, investimentos temporários de curto prazo, de liquidez imediata, conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor. As aplicações financeiras são registradas pelos valores de custo acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

3.3- Propriedades para investimento

As propriedades para investimento são registradas pelo custo de aquisição, formação ou construção. Os gastos incorridos com reparos e manutenção são contabilizados somente se os benefícios econômicos associados a esses itens forem prováveis e os valores mensurados de forma confiável, enquanto os demais gastos são registrados diretamente no resultado quando incorridos. A recuperação das propriedades para investimento por meio das operações futuras bem como as vidas úteis e o valor residual dos mesmos são acompanhadas periodicamente e ajustados de forma prospectiva, se necessário. A Companhia contabiliza suas Propriedades para Investimento com base no custo histórico de aquisição.

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.4 – Participações societárias

São as participações permanente em outras sociedades, na forma de ações (sociedades anônimas) ou na forma de quotas (sociedade limitada), classificadas no balanço patrimonial no grupo de investimentos (ativo não circulante). Essas participações são avaliadas pelo seu valor justo, pelo método da equivalência patrimonial ou pelo custo histórico de aquisição, dependendo do percentual de participação e da relevância do investimento.

As participações avaliadas pelo método de equivalência patrimonial representam ações ou quotas de empresas controladas e coligada.

As participações avaliadas pelo valor justo são classificadas no ativo não circulante do balanço patrimonial. Este método é utilizado na avaliação das participações societárias relevantes em que os instrumentos patrimoniais possuam seu valor cotado em mercado ativo e cujo valor justo possa ser confiavelmente mensurado.

No método de custo o investimento é avaliado pelo seu preço de custo que corresponde ao valor efetivamente gasto na aquisição do investimento. Este método é utilizado para investimentos considerados não relevantes.

3.5 - Imobilizado

O imobilizado é demonstrado pelo custo histórico deduzido das respectivas depreciações e perdas por desvalorização, se aplicável. A depreciação é calculada pelo método linear a taxas que levam em consideração o tempo de vida útil estimado.

O valor residual e a vida útil estimada dos bens são revisados no encerramento de cada exercício e ajustados de forma prospectiva, quando necessário.

3.6 - Ativos intangíveis

As licenças de uso e software são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados durante sua vida útil de cinco anos.

Os custos associados à manutenção de software são reconhecidos como despesa, conforme incorridos.

3.7 - Avaliação do valor recuperável dos ativos não financeiros

Ativos não financeiros são avaliados anualmente para identificar evidências de perdas não recuperáveis ou, ainda, sempre que eventos ou alterações significativas nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando aplicável, se houver perda decorrente de situações em que o valor contábil do ativo ultrapasse seu valor recuperável, ela é reconhecida no resultado do exercício.

3.8 - Provisões para contingências

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou operacional que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação.

3.9 - Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram, quando aplicável, a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

As despesas com imposto de renda e contribuição social do exercício compreendem os tributos correntes. Estão reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.

3.10 - Apuração do resultado

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência.

3.11 - Benefícios a empregados

A Companhia tem implementado um programa de participação nos resultados conforme legislação em vigor, que visa proporcionar um alinhamento de interesses buscando a geração de valor para todos os stakeholders.

Esses valores são reconhecidos como despesa tendo em contrapartida uma provisão a pagar ao empregado. Anualmente a Companhia revisa estas estimativas de remuneração variável que são integralmente liquidadas em dinheiro conforme data prevista em acordo coletivo.

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.12 - Distribuição de dividendos

A distribuição de resultados para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações contábeis da Companhia ao final do exercício, quando assim deliberado pelos acionistas.

O estatuto social estabelece que os lucros apurados anualmente, através de deliberação dos acionistas, poderão ser: (i) distribuídos integralmente, (ii) retidos em contas de reservas de lucros específica ou (iii) capitalizados, sendo certo que (a) aos acionistas será atribuído, em cada exercício, um dividendo não inferior a 25% do lucro líquido, calculado nos termos da legislação societária brasileira.

3.13 - Apresentação de informações por segmentos

As informações por segmentos operacionais são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para o principal tomador de decisões operacionais. A Diretoria-Executiva da Aleutas é o principal tomador de decisões operacionais, responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais e pela estratégia da Companhia.

3.6 - Mudança nas principais práticas contábeis

Normas e interpretações novas e revisadas emitidas e ainda não aplicáveis:

Norma ou interpretação	Descrição	Em vigor para períodos anuais iniciados em ou após
Alterações ao IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16	Reforma da Taxa de Juros de Referência - Fase 2	01/01/2021
Alterações ao IFRS 3	Referência à Estrutura Conceitual	01/01/2022
Alterações ao IAS 16	Imobilizado - Recursos Antes do Uso Pretendido	01/01/2022
Alterações ao IAS 37	Contratos Onerosos - Custo de Cumprimento do Contrato	01/01/2022
Alterações ao IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 e IAS 41	Melhorias Anuais ao Ciclo de IFRSs 2018-2020	01/01/2022
IFRS 17	Contratos de Seguros	01/01/2023
Alterações à IAS 1	Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes	01/01/2023
Alterações ao IAS 1 e ao IFRS "Practice Statement" 2	Divulgação de Políticas Contábeis	01/01/2023
Alterações ao IAS 8 18 (R2)/IAS 28	Definição de estimativas contábeis Venda ou Constituição de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou "Joint Venture"	01/01/2023 Postergada indefinitivamente

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Administração da Companhia entende que as normas alteradas e interpretações descritas acima não deverão ter um impacto significativo nas demonstrações contábeis da Companhia.

4 - Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

4.1 - Estimativas e premissas contábeis críticas

A Aleutas utiliza certas premissas para fazer suas estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. A estimativa e premissa que apresenta um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, está contemplada abaixo.

(a) Valor justo de derivativos e outros instrumentos financeiros

O valor justo de instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. A Aleutas usa seu julgamento para escolher diversos métodos e definir premissas que se baseiam principalmente nas condições de mercado existentes na data do balanço.

5 - Instrumentos financeiros por categoria

(a) Controladora

	2021	2020
Custo amortizado - Ativo		
Caixa e equivalentes de caixa	12.665	4.641
Aplicações financeiras	80.191	79.473
Valores a receber	33	47
Créditos com partes relacionadas	104	9.002
	<u>92.993</u>	<u>93.163</u>
 Custo amortizado - Passivo		
Contas a pagar	196	136
	<u>196</u>	<u>136</u>

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Consolidado

	2021	2020
Custo amortizado - Ativo		
Caixa e equivalentes de caixa	20.630	80.239
Aplicações financeiras	219.178	114.000
Valores a receber	9.478	55.678
Direitos creditórios adquiridos	26.805	29.918
Valores a receber de empreendimentos imobiliários	8	8
Crédito com partes relacionadas - circulante	104	121
Crédito com partes relacionadas - não circulante	1.663	73.102
	<u>277.866</u>	<u>353.066</u>
Custo amortizado - Passivo		
Contas a pagar	899	929
	<u>899</u>	<u>929</u>

6 - Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Caixa	2	1	4	3
Bancos no País	172	370	1.093	958
Quotas de fundos de investimento	12.491	4.270	19.533	79.278
	<u>12.665</u>	<u>4.641</u>	<u>20.630</u>	<u>80.239</u>

As quotas de fundos de investimentos em renda fixa, não exclusivos foram valorizadas com base no valor da quota divulgada pelos administradores dos fundos na data dos balanços.

7 - Valores a receber

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Valores a receber pela venda de investimentos	33	47	33	47
Taxa de administração no País	-	-	9.418	18.301
Taxa de administração no Exterior	-	-	-	141
Taxa de performance no País	-	-	27	36.718
Taxa de performance no Exterior	-	-	-	471
	<u>33</u>	<u>47</u>	<u>9.478</u>	<u>55.678</u>

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8 - Direitos creditórios adquiridos e cedidos - Consolidado

Correspondem a compras, sem coobrigação, feitas pelas controladas Évora S.A. e Ravenala S.A com terceiros. O montante de R\$ 16.488 (2020 - R\$ 20.311) classificado no ativo circulante, correspondem a compras feitas pela Évora S.A. Em 2020 o montante de R\$ 15.000 no ativo não circulante, corresponde aos créditos adquiridos de terceiros da controlada Ravenala S.A.

Em 2021 a controlada Ravenala recuperou R\$ 8.000, dos R\$ 15.000 em créditos e reconheceu a perda de R\$ 7.000 no resultado.

Dos créditos que haviam sido baixados para prejuízo em exercícios anteriores, a Ravenala recuperou em 2021, o montante de R\$ 1.371.

	Consolidado	
	2021	2020
Saldo no início do exercício	35.311	41.795
Créditos recebidos	(11.834)	(6.658)
Juros sobre créditos a receber	11	174
Prejuízo na recuperação de créditos	(7.000)	-
Saldo no final do exercício	16.488	35.311
Ativo circulante	16.488	20.311
Ativo não circulante	-	15.000

9 - Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
IRPJ a compensar	1.876	1.826	13.092	12.594
CSLL a compensar	-	-	2.451	2.341
PIS e COFINS decisão judicial	-	-	7.372	8.092
ISS a compensar	-	-	1	1
Outros créditos	-	-	69	69
Redução ao valor recuperável (i)	-	-	(5.974)	(5.974)
	1.876	1.826	17.011	17.123
Circulante	1.876	1.826	3.523	3.034
Não circulante	-	-	13.488	14.089

- (i) Refere-se substancialmente ao crédito tributário de IRPJ do ano calendário 1999, da controlada Évora S.A, no montante de R\$ 5.300, que está sendo discutido judicialmente., e ao crédito de IRPJ de empresas incorporadas pela mesma controlada, no montante de R\$ 674, cuja expectativa de utilização é remota.

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10 - Operações com partes relacionadas

Descrição	Controladora						
	Ativo circulante			Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Resultado
	Caixa e equivalente	Aplicações financeiras	Crédito com partes relacionadas	Mútuos	Dividendos a pagar	Compra de ações a pagar	Receitas / (despesas)
Banco BOCOM BBM	2	54.121	15	-	-	-	2.271
Bahia AM Renda Fixa Ltda.	12.491	-	4	-	-	-	289
Bahia Am Renda Variável Ltda.	-	26.070	5	-	-	-	1.618
ESB 110 Serviços e Participações	-	-	-	53	-	-	2
Évora S.A	-	-	-	-	-	68.631	(2.889)
Part. Industriais do Nordeste S.A.	-	-	1	-	-	-	279
PIN Petroquímica Participações S.A	-	-	-	740	-	-	31
Bahia Holding S.A	-	-	2	-	11	-	-
Acionistas pessoas físicas	-	-	76	123	1.784	-	19
Total em 31 de dezembro de 2021	12.493	80.191	103	916	1.795	68.631	1.620

Descrição	Ativo circulante				Ativo não circulante	Passivo não circulante	Resultado
	Caixa e equivalente	Aplicações financeiras	Crédito com partes relacionadas	JSCP	Mútuos	Compra de ações a pagar	Receitas/ (despesas)
Banco BOCOM BBM	-	54.812	14	-	-	-	1.722
Bahia AM Renda Fixa Ltda.	4.270	-	-	-	-	-	343
Bahia Am Renda Variável Ltda.	-	24.661	19	-	-	-	3.415
ESB 110 Serviços e Participações	-	-	-	-	50	-	-
Évora S.A	-	-	-	4.978	-	65.742	(1.771)
Part. Industriais do Nordeste S.A.	-	-	-	-	8.014	-	14
Ravenala S.A	-	-	-	1.550	-	-	-
Acionistas pessoas físicas	-	-	89	-	-	-	-
Total em 31 de dezembro de 2020	4.270	79.473	122	6.528	8.064	65.742	3.723

Descrição	Ativo circulante				Ativo não circulante		Passivo circulante	Resultado
	Caixa e equivalente	Aplicações financeiras	Crédito com partes relacionadas	Direitos creditórios com partes relacionadas	Aplicações financeiras	Mútuos	Dividendos e JCP a pagar	Receitas/ (despesas)
Banco BOCOM BBM	10	58.257	14	-	-	-	-	1.722
Bahia AM Renda Fixa Ltda.	-	6.955	-	-	-	-	-	1.649
Bahia Am Renda Variável Ltda.	-	24.661	19	-	-	-	-	3.415
ESB 110 Serviços e Participações	-	-	-	-	-	50	-	-
Part. Industriais do Nordeste S.A.	-	-	-	-	-	8.014	-	14
PIN Petroquímica S.A	-	-	-	-	14.027	-	-	378
Acionistas pessoas físicas	-	-	89	9.607	-	-	3.066	2.171
Total em 31 de dezembro de 2020	10	89.873	122	9.607	14.027	8.064	3.066	9.349

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11 - Participações societárias (investimentos em controladas)

	Évora S.A.	Ravenala S.A. (1)	Bahia AM Renda Variável Ltda. (2)	Bahia AM Renda Fixa Ltda. (2)	Bahia Alocação de Recursos Ltda.	2021	Total 2020
Informações relevantes em 31 de dezembro de 2021							
Quantidade de ações/cotas possuídas	1.628.471	5.388.650	248.100	239.850	409.250		
Participação - %	72,8295%	39,4084%	82,700%	79,9501%	81,8500%		
Capital social	151.044	38.681	300	300	500		
Patrimônio líquido ajustado	154.182	41.115	30.592	27.996	148		
Ações em tesouraria	-	(15.486)	-	-	-		
Resultado do exercício	(128)	(5.141)	42.382	37.498	(34)		
Evolução dos investimentos							
No início do exercício	122.454	26.445	13.461	8.045	149	170.554	176.307
Venda de quotas	-	-	(1)	(4)	(20)	(25)	(28)
Compra de quotas	-	-	4	10	20	34	-
Compra de ações	1.265	-	-	-	-	1.265	-
Dividendos recebidos	(10.921)	-	(14.299)	(14.417)	-	(39.637)	(45.925)
Resultado de equivalência patrimonial	(508)	(2.939)	6.684	17.233	(28)	20.442	40.200
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-
No fim do exercício	112.290	23.506	5.849	10.867	121	152.633	170.554

(1) Resultado de equivalência calculado com base nas ações em circulação.

(1) Resultado de equivalência patrimonial, calculado com base nas ações em circulação.

(2) Resultado de equivalência patrimonial, calculado com base na participação sobre dividendos declarados e pagos desproporcionalmente.

12 - Propriedade para investimento

	Controladora			
	2021	2020		
Imóveis	1.765	1.765		
(-) depreciação acumulada	(708)	(638)		
	1.057	1.127		
	Consolidado			
	2021	2020		
Imóveis	1.765	1.765		
Terrenos	7.175	7.175		
(-) depreciação acumulada	(708)	(638)		
	8.232	8.302		
	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receita de aluguel - propriedades imobiliárias de investimento	-	220	-	220
Gastos operacionais diretos	-	-	(95)	(55)

Na Controladora, corresponde a dois imóveis localizados na cidade do Rio de Janeiro, adquiridos pelos montantes de R\$ 1.500 e R\$ 265 no exercício de 2011. No consolidado, a rubrica corresponde também a um terreno localizado no município de Jundiá, pertencente a controlada Évora Participações S.A.

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13 – Imobilizado

Controladora					
31/12/2021					
	Saldo inicial	Depreciação		Saldo contábil, líquido	
Máquinas e equipamentos	20	(5)		15	
Móveis e utensílios	1	-		1	
Computadores	2	(1)		1	
Total em operação	23	(6)		17	

Controladora					
31/12/2020					
	Saldo inicial	Depreciação		Saldo contábil, líquido	
Máquinas e equipamentos	25	(5)		20	
Móveis e utensílios	1	-		1	
Computadores	4	(2)		2	
Total em operação	30	(7)		23	

Consolidado					
31/12/2021					
	Saldo inicial	Aquisições	Baixas	Depreciação	Saldo contábil, líquido
Instalações	32	-	-	(31)	1
Máquinas e equipamentos	883	5	(19)	(109)	760
Móveis e utensílios	2.308	13	(37)	(296)	1.988
Benfeitorias em imóveis de terceiros	2.963	-	-	(745)	2.218
Computadores	14	-	-	(1)	13
Obras de arte	1	-	-	-	1
Total em operação	6.201	18	(56)	(1.182)	4.981

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado			
	31/12/2020			
	Saldo inicial	Aquisições	Depreciação	Saldo contábil, líquido
Instalações	94	-	(62)	32
Máquinas e equipamentos	149	808	(74)	883
Móveis e utensílios	309	2.179	(180)	2.308
Benfeitorias em imóveis de terceiros	-	3.379	(416)	2.963
Computadores	19	-	(5)	14
Obras de arte	1	-	-	1
Total em operação	572	6.366	(737)	6.201

	31/12/2021			31/12/2020		
	Custo	Depreciação acumulada	Saldo	Custo	Depreciação acumulada	Saldo
			contábil, líquido			contábil, líquido
Instalações	428	(427)	1	428	(396)	32
Máquinas e equipamentos	981	(221)	760	1.012	(129)	883
Móveis e utensílios	2.724	(736)	1.988	2.788	(480)	2.308
Benfeitoria em imóveis de terceiros	3.379	(1.161)	2.218	3.379	(416)	2.963
Computadores	251	(238)	13	251	(237)	14
Obras de arte	1	-	1	1	-	1
Total em operação	7.764	(2.783)	4.981	7.859	(1.658)	6.201

14 - Intangível

Movimentação - Softwares	Controladora	
	2021	2020
Saldo inicial	151	212
Aquisição	1	9
(-) Amortização	(51)	(70)
Saldo no final do exercício	101	151
Custo	551	550
(-) Amortização acumulada	(450)	(399)
Saldo contábil líquido	101	151

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado	
	2021	2020
Movimentação - Softwares		
Saldo inicial	217	361
Aquisição	298	219
(-) Amortização	(280)	(363)
Saldo no final do exercício	<u>235</u>	<u>217</u>
 Custo	 1.849	 1.551
(-) Amortização acumulada	<u>(1.614)</u>	<u>(1.334)</u>
Saldo contábil líquido	<u>235</u>	<u>217</u>

15 - Provisões para contingências

Refere-se substancialmente aos processos administrativos da controlada Évora S.A, que tratam da declaração de IRRF em DCTF no exercício de 1998 e da homologação de PERD/DCOMP de IRRF sobre pagamento de JCP. A administração, apoiada por pareceres dos seus assessores jurídicos, considera que as questões judiciais tributárias apresentam reduzidas possibilidades prováveis de resultarem em prejuízos.

A Aleutas possui passivos contingentes no montante de R\$ 3.776, com probabilidade de perda consideradas possíveis e, portanto, nenhuma provisão foi constituída. No consolidado, os passivos contingentes somam R\$ 55.402, dos quais R\$ 50.854 são da controlada Évora e R\$ 772 da controlada Ravenala.

16 - Patrimônio líquido

(a) Capital social

É representado, na Controladora, por 63.000 ações ordinárias (2020 – 63.000 ações), todas nominativas, totalmente integralizadas e pertencentes a domiciliados no País.

(b) Direito das ações

Aos titulares de ações será atribuído, em cada exercício, um dividendo não inferior a 25% do lucro líquido, calculado nos termos da legislação societária brasileira e reconhecidos no passivo.

(c) Reserva de capital

Reservas de incentivos fiscais.

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(d) Reserva legal

Constituída à alíquota de 5% do lucro líquido apurado em cada balanço, até atingir o limite previsto na legislação societária de 20% do capital social.

(e) Reserva de lucros a realizar

Constituída sobre o valor dos dividendos mínimo obrigatório que exceder a parcela realizada do lucro líquido do exercício.

(f) Reserva estatutária

Esta reserva é constituída com a totalidade do lucro remanescente após destinação para o pagamento de dividendos e das demais apropriações, podendo ser destinada ao aumento da participação acionária detida pela Companhia nas suas controladas e/ou coligadas, ao reforço de capital, e/ou ao pagamento de dividendos aos acionistas.

(g) Ágio e deságio em transações de capital

Corresponde ao ágio ou deságio apurado na aquisição de novas ações e quotas das empresas controladas, sem que haja perda do controle acionário.

(h) Dividendos pagos

Em Reunião de Diretoria, realizada em 03 de março de 2020, foi aprovado o pagamento de R\$ 24.000 de dividendos, oriundos da reserva estatutária.

Em 10 de setembro de 2020, em Reunião de Diretoria, foi aprovado o pagamento de dividendos no montante de R\$ 17.825, oriundos da reserva estatutária.

Em Reunião de Diretoria, realizada em 05 de março de 2021, foi aprovado o pagamento de R\$ 14.000 em dividendos, dos quais R\$ 7.000 é referente a antecipação dos dividendos mínimos sobre o resultado de 2020 e R\$ 7.000, oriundos da reserva estatutária.

Em ata de Reunião Prévia de Acionistas, realizada em 26 de agosto de 2021, foi aprovado o pagamento de dividendos no montante de R\$ 9.038, oriundos da reserva estatutária.

Em Reunião de Diretoria, realizada em 22 de dezembro de 2021, foi aprovado o pagamento de dividendos no montante de R\$ 12.400, oriundos da reserva estatutária.

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(i) Ações em tesouraria

A Companhia possui 7.020 ações (2020 - 6.375) para manutenção em tesouraria no valor de R\$ 18.507 (2020 - R\$ 17.501).

(j) Lucro por ação - básico e diluído

Conforme requerido pelo Pronunciamento Técnico CPC 41, as tabelas a seguir reconciliam o lucro líquido do exercício aos montantes usados para calcular o resultado por ação básico e diluído.

O lucro por ação básico, é computado pela divisão do lucro líquido do exercício pela média ponderada das ações em circulação no exercício. O cálculo do lucro por ação básico, encontra-se divulgado a seguir:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Numerador		
Lucro líquido do exercício	7.169	35.553
Denominador (número de ações)		
Média ponderada de número de ações em circulação	<u>55.980</u>	<u>56.625</u>
	<u>0,12806</u>	<u>0,62787</u>

A Companhia não emitiu e/ou outorgou instrumentos patrimoniais que devem ser considerados para fins de cálculo do resultado por ação diluído, conforme determina o Pronunciamento Técnico CPC 41. Desta forma, o resultado por ação diluído não apresenta diferença em relação ao cálculo do resultado por ação básico demonstrado acima.

17 - Dividendos e apropriações dos lucros - Controladora

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro líquido do exercício	7.169	35.553
Constituição de reserva legal, limitada a 20% do capital social (5%)	<u>358</u>	<u>1.778</u>
Lucro líquido após destinação da reserva legal	6.811	33.775
Ajuste retrospectivo	<u>-</u>	<u>73</u>
Base de cálculo para os dividendos mínimos	6.811	33.848
Dividendo mínimo obrigatório de 25 %	1.703	8.462

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18 - Imposto de renda e contribuição social

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Controladora não apresentou base tributável para imposto de renda e contribuição social apresentada como segue:

	Imposto de Renda		Contribuição social	
	2021	2020	2021	2020
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	7.169	35.561	7.169	35.561
Efeito das adições e exclusões nos cálculos dos tributos				
Equivalência patrimonial de controlada	(20.442)	(40.200)	(20.442)	(40.200)
Participações nos lucros da Diretoria	63	207	-	-
Constituição de provisões	4.569	-	4.569	-
Despesas não dedutíveis	-	2	-	2
Brindes	9	10	9	10
Lanches e refeições - Diretoria e Conselho	23	6	23	6
Dividendos auferidos	(26)	(3)	(26)	(3)
Prejuízo tributário antes das compensações	(8.635)	(4.417)	(8.698)	(4.624)
Base de cálculo após as compensações	(8.635)	(4.417)	(8.698)	(4.624)

A despesa corrente de imposto de renda e contribuição social do exercício apresentada no consolidado, advém das seguintes empresas controladas:

	Consolidado	
	2021	2020
Bahia AM Renda Fixa Ltda.	(18.951)	(40.652)
Bahia AM Renda Variável Ltda.	(21.430)	(33.617)
Évora S.A.	(508)	(710)
Ravenala S.A.	-	(738)
	<u>(40.889)</u>	<u>(75.717)</u>

A Controladora e suas controladas possuem prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social para compensar com lucros tributáveis futuros. Considerando o volume reduzido de operações e de resultados tributáveis apurados nos últimos exercícios, a administração decidiu pela não constituição dos créditos tributários produzidos por prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social.

	Prejuízo fiscal		Base negativa	
	2021	2020	2021	2020
Aleutas S.A.	54.043	45.484	57.173	48.552
Évora S.A.	-	-	1.554	2.064
Ravenala S.A.	7.026	1.885	6.964	1.822
	<u>61.069</u>	<u>47.369</u>	<u>65.691</u>	<u>52.438</u>

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19 – Receita Líquida de serviços e aluguéis

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receita bruta de prestação de serviços (*)	7	14	7	14
Receita de aluguéis	-	220	-	220
Receita de administração de fundos no país	-	-	157.726	243.459
Receita de administração de fundos no exterior	-	-	1.501	2.463
Receita de performance no país	-	-	11.865	38.777
Receita de performance no exterior	-	-	237	471
(-) Deduções da receita bruta	(1)	(2)	(18.912)	(31.754)
	<u>6</u>	<u>232</u>	<u>152.424</u>	<u>253.650</u>

20 - Despesas gerais e administrativas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Salários e ordenados	4.098	3.495	25.605	17.653
Benefícios mensalistas	1.072	1.009	1.072	4.067
Honorários	530	1.082	530	3.200
Encargos sociais	764	918	764	2.707
Frete	46	22	46	22
Serviços terceirizados	1.311	940	9.507	7.936
Despesas de viagens	7	-	160	313
Despesas de escritório	589	670	928	1.300
Despesas de publicação	62	63	129	126
Utilidades e serviços	43	83	258	630
Aluguéis	-	-	2.127	2.295
Leasing	364	300	1.259	1.030
Depreciações e amortizações	129	148	1.534	1.102
Seguros	-	-	23	1
Assinatura de periódicos	-	-	152	130
Confraternização	-	-	41	6
Manutenção e reparos	-	6	357	761
Propaganda e marketing	-	-	502	68
Doações e patrocínios	-	-	1.173	1.908
Acordo judicial	-	-	1.400	-
Outras despesas	-	-	120	818
	<u>9.015</u>	<u>8.736</u>	<u>47.687</u>	<u>46.082</u>

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21 - Resultado financeiro, líquido

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receita financeira				
Rendimentos de aplic. financeiras	4.179	5.482	9.404	9.356
Juros recebidos	331	28	1.077	466
Juros recebidos de partes relacionadas	-	-	185	-
Descontos obtidos	4	-	297	249
Variação monetária ativa	205	191	71	206
Variação monetária sobre debêntures	-	-	607	378
Variação monetária sobre ganho de decisão judicial	-	-	-	1.342
Variação cambial ativa	-	-	753	2.093
Total de receitas financeiras	<u>4.719</u>	<u>5.701</u>	<u>12.394</u>	<u>14.090</u>
Despesa financeira				
Variação monetária passiva	(2.889)	(1.771)	(76)	(65)
Perdas com aplicações financeiras	(1.096)	(1.625)	(1.096)	(1.639)
Juros pagos	(1)	(1)	(1)	(1)
Descontos concedidos	-	-	(31)	(24)
Variação cambial passiva	-	-	(16)	(3)
Outras despesas financeiras	<u>(4)</u>	<u>(4)</u>	<u>(22)</u>	<u>(22)</u>
Total das despesas financeiras	<u>(3.990)</u>	<u>(3.401)</u>	<u>(1.242)</u>	<u>(1.754)</u>
Total do resultado financeiro, líquido	<u>729</u>	<u>2.913</u>	<u>11.152</u>	<u>11.411</u>

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22 - Resultado por segmento - Consolidado

A Controladora é uma holding que investe em segmentos diferentes. As unidades de negócios foram segregadas pelo grupo tomador de decisões operacionais, exclusivamente, em investidas distintas e apresentadas da seguinte forma:

	2021		
	Holding	Gestoras	Recuperação de crédito
Receitas operacionais	6	152.418	(2)
Resultado de participação em controladas	-	-	(2)
Receitas de prestação de serviços, líquidas	6	152.418	-
Resultado bruto	6	152.418	(2)
Outras receitas (despesas) operacionais	(13.216)	(32.191)	(4.759)
Despesas gerais e administrativas	(9.015)	(34.576)	(4.096)
Despesas tributárias	(297)	(650)	(475)
Receitas financeiras	4.719	2.983	8.959
Despesas financeiras	(3.990)	(35)	(1.491)
Créditos recuperados	-	-	1.371
Perda na recuperação de créditos	-	-	(7.000)
Provisão da Remuneração de Incentivo de Longo Prazo	(4.569)	-	-
Provisão de perda em investimentos	-	-	(2.022)
Outras receitas operacionais	33	101	9
Outras despesas operacionais	-	(14)	(14)
Perda de ativo não corrente	(97)	-	-
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social e participações nos lucros	(13.210)	120.227	(4.761)
Imposto de renda e contribuição social	-	(40.381)	(508)
Participações nos resultados da diretoria	(63)	-	-
Resultado do exercício	(13.273)	79.849	(5.269)
Participação dos não controladores	-	55.957	(1.822)
Participação dos acionistas da controladora	(13.273)	23.889	(3.447)

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2020			
	Holding	Gestoras	Recuperação de crédito	Total
Receitas operacionais	232	253.418	(6)	253.644
Resultado de participação em controladas	-	-	(6)	(6)
Receitas de prestação de serviços, líquidas	12	253.418	-	253.430
Receita de Aluguel	220	-	-	220
Resultado bruto	232	253.418	(6)	253.664
Outras receitas (despesas) operacionais	(5.486)	(33.690)	8.483	(30.693)
Despesas gerais e administrativas	(8.736)	(35.503)	(1.843)	(46.082)
Despesas tributárias	(558)	(714)	(969)	(2.241)
Receitas financeiras	5.545	2.572	5.973	14.090
Despesas financeiras	(1.630)	(45)	(79)	(1.754)
Créditos recuperados	-	-	6.102	6.102
Outras receitas operacionais	3	-	663	666
Outras despesas operacionais	-	-	(1.364)	(1.364)
Perda de ativo não corrente	(110)	-	-	(110)
Prejuízo (lucro) antes do imposto de renda e da contribuição social e participações nos lucros	(5.254)	219.728	8.477	222.951
Imposto de renda e contribuição social	-	(74.269)	(1.448)	(75.717)
Participações nos resultados da diretoria	(207)	-	-	(207)
Prejuízo (lucro) líquido do exercício	(5.461)	145.459	7.029	147.027
Participação dos não controladores	-	109.400	2.074	114.474
Participação dos acionistas da controladora	(5.461)	36.059	4.955	35.553

23 – Gestão de riscos e instrumentos financeiros

23.1 Gerenciamento de riscos

A Companhia está exposta aos riscos decorrentes de suas operações e considera como mais relevantes os riscos de mercado, de crédito, de liquidez e de capital.

O objetivo do gerenciamento de riscos é proteger a Companhia em relação à variação de preço de moeda, câmbio e juros. Esses riscos podem ser gerenciados através da utilização de instrumentos financeiros para proteção disponíveis no mercado financeiro, tais como: swaps e contratos futuros de taxas de juros; termos, contratos futuros e opções de moeda; e termos, swap, contratos futuros e opções de mercadorias. As operações executadas no mercado de balcão são contratadas por meio de bancos nacionais e internacionais classificados como de baixo risco.

23.2 Fatores de risco financeiro

As atividades da Aleutas a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de moeda e risco de taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco da Aleutas e suas controladas leva em consideração a imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro, podendo se utilizar de instrumentos financeiros derivativos para proteger certas exposições a risco, quando julgar necessário.

(a) Risco de mercado

O risco de mercado é oriundo das oscilações dos valores de ativos e derivativos provenientes de variações em preços e taxas de mercado, como juros, ações, moedas e commodities.

(i) Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros

Considerando que a Aleutas não possui ativos ou passivos significativos em que incidam juros, o resultado e os fluxos de caixa operacionais são, substancialmente, independentes das mudanças nas taxas de juros do mercado.

(b) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto. Os limites de riscos são determinados com base em classificações internas ou externas de acordo com os limites determinados pela administração.

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Não foi ultrapassado nenhum limite de crédito durante o exercício, e a administração não espera nenhuma perda, não reconhecida, decorrente de inadimplência dessas contrapartes.

(c) Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada pelo departamento financeiro, levando em consideração as obrigações financeiras de curto prazo da Aleutas. Essa previsão leva em consideração os fluxos de pagamento de dívidas, e se aplicável, o cumprimento de cláusulas restritivas e, se aplicável e exigências regulatórias externas ou legais.

O excesso de caixa é investido em aplicações com alta liquidez, depósitos de curto prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente, conforme determinado pelas previsões acima mencionadas. Na data das demonstrações contábeis, a Aleutas mantinha suas aplicações em fundos de investimento em renda fixa, com liquidez imediata.

23.3 Gestão de capital

Os objetivos da Controladora ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Aleutas pode rever a política de distribuição dos resultados.

Condizente com outras empresas do setor, a Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos, subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado, com a dívida líquida.

23.5 Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (impairment), esteja próxima de seus valores justos. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para a Aleutas para instrumentos financeiros similares.

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Aleutas e suas controladas aplicam o CPC 48/IFRS 9 para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo. Os seguintes métodos e premissas foram utilizados para estimar o valor justo:

- Informações, além dos preços cotados incluídas no nível 1, que são adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados dos preços): nível 2.
- Inserções para os ativos ou passivos que não são baseadas nos dados adotados pelo mercado (ou seja, inserções não observáveis): nível 3.

A tabela abaixo apresenta os ativos mensurados pelo valor justo:

	Consolidado	
	2021	2020
	Nível 2	Nível 2
Caixa e equivalente de caixa	20.630	122.970
Aplicações financeiras em fundos de investimento em renda fixa	189.517	81.660
Aplicações financeiras em fundos de investimento em renda variável	26.069	24.661
Certificado de depósito bancário	3.592	3.445
Debêntures	-	14.027
	<u>239.808</u>	<u>246.763</u>

24 - Eventos Subsequentes

Não ocorreram até a presente data eventos que pudessem alterar de forma significativa as demonstrações contábeis, bem como as operações da Companhia.

Diretores:

- Andre Philippe Mattias Lindner Krepel - Diretor Presidente
- Diogo Guttman Mariani - Diretor
- Lucio José Santos Júnior - Diretor

ALEUTAS S.A.
E EMPRESAS CONTROLADAS
Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Conselho de Administração:

- Eduardo Mariani Bittencourt - Presidente do Conselho
- Angela Mariani Bittencourt - Conselheira
- Carlos Mariani Bittencourt - Conselheiro
- Diogo Guttman Mariani - Conselheiro
- Eduardo Mariani Bittencourt - Conselheiro
- Filipe Eduardo Moreau - Conselheiro
- Glória Maria Mariani Bittencourt - Conselheira
- Pedro Henrique Mariani Bittencourt - Conselheiro

Contador
Mauro César Silva Cunha
CRC-RJ 60.128/O-0